

安徽海螺水泥股份有限公司 2008 年公开增发 A 股招股意向书摘要

Table with columns: 日期, 发行安排, 停牌复牌安排. Details of the IPO schedule and trading status.

【注】: 上述日期均为工作日。本次公开增发结束后, 本公司将尽快向上海证券交易所申请新增股份的上市交易, 具体上市时间另行公告。

三、本次发行新股的有关当事人

- 1、发行人: 安徽海螺水泥股份有限公司
法定代表人: 郭文叁
住所: 安徽省芜湖市北京东路 209 号
... (Details of issuer and other parties)

近三年简要合并利润表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Summary of consolidated profit and loss for the last three years.

近三年简要合并现金流量表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Summary of consolidated cash flow for the last three years.

二、近三年主要的财务指标

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Key financial indicators for the last three years.

(一) 净资产收益率和每股收益指标

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Return on equity and earnings per share indicators.

(二) 其他财务指标

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Other financial indicators.

三、管理层讨论和分析财务状况

1. 盈利能力分析
1.1 近三年公司综合及分产品毛利率
报告期内, 公司水泥和熟料产品的毛利率具体表现如下:

Table with columns: 产品, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Profitability analysis for cement and clinker products.

近三年, 公司产品综合毛利率分别为 23.20%、29.53% 和 31.51%, 平均毛利率为 28.08%, 具体分析如下:

Table with columns: 年份, 水泥, 熟料, 综合毛利率. Detailed profitability analysis for 2005-2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的年报信息。

公司净资产收益率和每股收益指标

Table with columns: 年份, 净资产收益率, 每股收益. Return on equity and earnings per share indicators.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

二、偿债能力分析

2007 年度公司偿债能力指标与同行业公司对比分析如下:

Table with columns: 年份, 资产负债率, 流动比率, 速动比率. Debt capacity indicators for 2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

报的同行业公司。

从上述指标来看, 2007 年母公司资产负债率略低于同行业公司平均水平, 合并报表资产负债率高于同行业公司平均水平, 但公司流动比率和速动比率略高于同行业公司平均水平。

三、营运能力分析

2007 年度公司营运能力指标与同行业公司对比如下:

Table with columns: 年份, 应收账款周转率, 存货周转率, 总资产周转率. Operational efficiency indicators.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 不含尚未披露年报的同行业公司。

四、公司财务优势与劣势

1. 财务优势
(1) 规模优势。公司产能和产量居全国首位, 具有很强的规模优势。

(2) 成本控制优势。在国内水泥产能整体过剩的情况下, 公司毛利率多年高于行业平均水平。

(3) 资产负债率优势。截至 2007 年 12 月 31 日, 公司资产负债率为 66.37%。

2. 财务劣势
(1) 规模劣势。公司产能和产量居全国首位, 具有很强的规模优势。

(2) 成本控制劣势。在国内水泥产能整体过剩的情况下, 公司毛利率多年高于行业平均水平。

(3) 资产负债率劣势。截至 2007 年 12 月 31 日, 公司资产负债率为 66.37%。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

二、本次募集资金运用
(一) 结构调整、新增产能项目
为贯彻国家“控制总量、调整结构”的水泥工业产业政策。

(二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(二十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(三十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(四十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(五十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(六十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十八) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(七十九) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十一) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十二) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十三) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十四) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十五) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十六) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

(八十七) 提高公司销售规模和盈利能力
本次发行股票募集资金不超过 20,000 万元, 发行价格为 57.38 元/股。

第二节 主要股东情况

截止 2007 年 12 月 31 日, 公司股本总额为 1,566,434,193 股, 其中有限售条件流通股 870,450,193 股, 无限售条件流通股 695,984,000 股。

前十名股东持股情况如下:

Table with columns: 股东名称, 持股数, 持股比例, 股份性质, 有无限售条件. Top 10 shareholders information.

【注】: 海螺集团所持有的公司 629,957,260 股流通股, 其中 22,755,147 股将于 2010 年 5 月 26 日及以后方可上市交易。

第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

一、近三年的简要合并资产负债表、利润表和现金流量表

近三年简要合并资产负债表

Table with columns: 项目, 2007.12.31, 2006.12.31, 2005.12.31. Balance sheet for the last three years.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

二、偿债能力分析

2007 年度公司偿债能力指标与同行业公司对比分析如下:

Table with columns: 年份, 资产负债率, 流动比率, 速动比率. Debt capacity indicators for 2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

三、盈利能力分析

2007 年度公司盈利能力指标与同行业公司对比分析如下:

Table with columns: 年份, 毛利率, 净利率, 净资产收益率. Profitability indicators for 2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

四、营运能力分析

2007 年度公司营运能力指标与同行业公司对比如下:

Table with columns: 年份, 应收账款周转率, 存货周转率, 总资产周转率. Operational efficiency indicators for 2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

五、现金流量分析

2007 年度公司现金流量指标与同行业公司对比如下:

Table with columns: 年份, 经营活动现金流, 投资活动现金流, 筹资活动现金流. Cash flow indicators for 2007.

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

中国东方航空股份有限公司 2007 年度股东大会通知公告

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。

【注】: 上述资料来源于各上市公司已公开披露的 2007 年年报信息, 其中不含尚未披露年报的同行业公司。